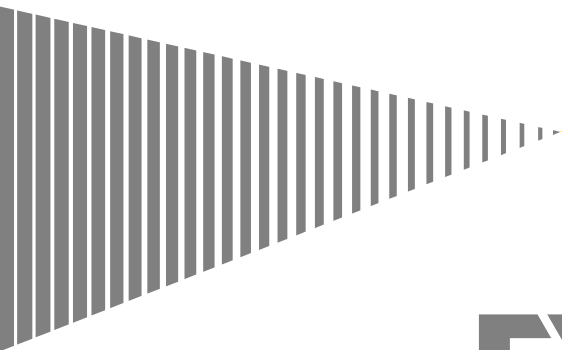


Akvizice a přeměny účetní a daňový pohled

David Zářecký



Building a better
working world

Program

- ▶ Akvizice
 - ▶ Typy
 - ▶ Účetnictví
 - ▶ Daně
- ▶ Přeměny
 - ▶ Právní rámec
 - ▶ Účetnictví
 - ▶ Daně

Zákony

ZOK – Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích

ZoP – Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách

ZoES – Zákon č. 627/2004 Sb., o evropské společnosti

ZDP – Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů

ZoÚ – Zákon č. 563/1992 Sb., o účetnictví

Vyhláška – Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádí některá ustanovení ZoÚ

ČÚS – České účetní standardy pro podnikatele

ZDPH – Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty

DŘ – Zákon č. 280/2009 Sb., daňový řád

Akvizice

Akvizice - typy

- 1) Koupě podílů / akcií (share deal)
- 2) Koupě obchodního závodu (nebo jeho části)
- 3) Koupě majetku (asset deal)

Prodej akcií/podílů (Share deal)

Prodej akcií/podílů - obecně

- ▶ Koupě podílu / akcií (s.r.o. nebo a.s.)
- ▶ Daňová pozice společnosti se v zásadě nemění, mění se její společník
 - ▶ daňová báze majetku / závazků dceřiné společnosti se nemění = nemožnost daňového odečtu ceny zaplacené nad (v zásadě) NAV
 - ▶ může mít dopad na daňové ztráty (§ 38na ZDP)
 - ▶ Podstatná změna (25% vs. výklad MF)
 - ▶ Test stejných činností (80% tržeb za vlastní výkony a zboží zaúčtovaných do výnosů) = složitý + nejasný výklad
 - ▶ Binární test = výsledek ano / ne
 - ▶ kupující se nemůže vyhnout (daňovým) rizikům skrytým ve společnosti → due diligence

Prodej akcií/podílů

Prodávající

- ▶ Účtuje o prodeji finanční investice a o výnosech z prodeje:
 - ▶ MD – finanční náklady / D – finanční investice
 - ▶ MD – pohledávka(peníze) / D – finanční výnosy
- ▶ Z pohledu DPH = převod osvobozen (§ 54/1/a), resp. mimo předmět DPH (SD EU)

Kupující

- ▶ Účtuje o pořízení finančního aktiva
 - ▶ Daňová nabývací cena (akcií/podílů) = pořizovací cena (§24/7/c ZDP)

Zisky z prodeje podílů (1) - osvobození

▶ Právnícké osoby - podmínky:

- ▶ Kapitálové společnosti (s.r.o., a.s. a zahraniční obdoby)
- ▶ ČR a EU:
 - ▶ Mateřská společnost drží alespoň 10 % v dceřiné po dobu aspoň 12 měsíců nepřetržitě
- ▶ 3. země:
 - ▶ Dceřiná společnost je ze státu, se kterým je uzavřena smlouva o zamezení dvojího zdanění
 - ▶ Podléhá DPPO se sazbou alespoň 12 % a nemůže si zvolit osvobození
- ▶ Skutečný vlastník příjmu

▶ Fyzické osoby:

- ▶ Od 2014 osvobození nezávislé na výši podílu (prodej osvobozen po třech letech od pořízení; pro prodej akcií nabytých před účinností se použije stará úprava)
- ▶ Nově osvobozeny příjmy z prodeje CP bez dalších podmínek, pokud jejich úhrn nepřesáhne v zdaňovacím období 100 tisíc Kč

Zisky z prodeje podílů (2) - zdanění

- ▶ Pokud nejsou podmínky splněny:
 - ▶ Nabývací cena uznatelná do výše příjmu = podíly na s.r.o. a akcie, která není oceňována reálnou hodnotou (§24/2/w ZDP)
 - ▶ Účetní hodnota plně uznatelná (i ztráta) = akcie oceňované reálnou hodnotou (§24/2/r ZDP)
- ▶ Daňovou nabývací cenu v případě prodeje zvyšují (§24/7 ZDP)
 - ▶ Daňově neuznatelné náklady přímo související s držbou podílu na dceřiné společnosti (dle §25/1/zk ZDP)

Náklady na získání a držbu podílu / akcií

Náklady na pořízení akcií / podílů

- ▶ Prodej podílů i příjem z dividend = osvobozen od daně (ve většině případů)
- ▶ Náklady na osvobozené příjmy = neuznatelné (§25/1/i ZDP)
 - ▶ Např. úroky z úvěru na nákup podílu = velký praktický problém (téměř všechny akvizice jsou dluhově financované) → daňová optimalizace
- ▶ Náklady mateřské společnosti na držbu podílu v dceřiné společnosti jsou neuznatelné (§25/1/zk ZDP)
 - ▶ Definice mateřské a dceřiné společnosti (§19/3/b ZDP)
 - ▶ Fikce = úroky z úvěrů/půjček 6 měsíců před nabytím (i když podíl drží spojená osoba) → Lze prokázat, že nesouvisí (obtížné)
 - ▶ Režijní náklady = prokázat nebo 5% dividend

Koupě obchodního závodu

Koupě obchodního závodu - obecně (1)

- ▶ Smlouvou o prodeji na kupujícího přecházejí všechny práva a závazky, které se k prodávanému obchodnímu závodu vztahují vč. pracovněprávních
 - ▶ Automatický přechod (bez souhlasu obchodních partnerů?)
 - ▶ Do 15 dnů od uzavření smlouvy → kupující i prodávající musí předložit kopii smlouvy FU (§ 128 DŘ)
- ▶ Nelze převést veřejnoprávní pohledávky/závazky (tj. ani daňová rizika a závazky)
- ▶ Obdobně to platí pro převod části obchodního závodu
 - ▶ Musí tvořit samostatnou organizační složku (účetnictví?)
→ vymezení v praxi často problematické

Koupě obchodního závodu - obecně (2)

- ▶ Prodávající nezaniká, nedochází k právní kontinuitě, tj. kupující není právním nástupcem prodávajícího → nedochází ani k daňové kontinuitě, tj.
 - ▶ Nepřechází daňová povinnost
 - ▶ Nepřechází daňová práva (ztráty, odčitatelné položky...)
 - ▶ Kupující odepisuje z kupní ceny (chová se jako klasický nákup majetku)

- ▶ Proto: nemusíme dělat (daňové) due diligence na historická rizika

Účetnictví – prodávající

Prodávající

- ▶ Zruší rezervy a opravné položky
 - ▶ Kromě rezerv dle zvl. předpisů (např. atomový zákon)
- ▶ Časové rozlišení (pokud jeho povahu umožňuje převod) a aktivní/pasivní dohadné položky → přecházejí na kupujícího (ČÚS 011)
- ▶ Prodaný majetek / převáděné závazky → mimořádné náklady (588)
- ▶ Kupní cena → mimořádný výnos (688)

Účetnictví – kupující (1) – ocenění

- ▶ Kupující = 2 způsoby ocenění nabytého majetku:
 - ▶ Na základě ocenění jednotlivých složek v účetnictví prodávajícího (převezme jeho hodnoty)
 - ▶ Podle ocenění jednotlivých složek majetku dle znaleckého posudku
- ▶ Rozdíl mezi kupní cenou obchodního závodu a oceněním majetku tvoří:
 - ▶ Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/10 VoÚ) = kupní cena vs. ocenění v účetnictví prodávající – převzaté závazky
 - ▶ Goodwill (§6/3/d VoÚ) = kupní cena vs. individuálně přeceněné složky majetku – převzaté závazky
 - ▶ Závazky jsou v zásadě převáděny v ocenění ve jmenovité hodnotě

Účetnictví – kupující (2) – goodwill

- ▶ Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (§7/10 VoÚ)
 - ▶ Se účetně odpisuje 180 měsíců (15 let)
 - ▶ Kladný do nákladů, záporný do výnosů
 - ▶ Kratší doba = jen pokud nejsou součástí nabytého majetku aktiva s použitelností delší než 15 let
 - ▶ Musí odůvodnit v příloze k účetní závěrce
 - ▶ Vykázán jako hmotný majetek (!)
- ▶ Goodwill (§6/3/d VoÚ)
 - ▶ Se účetně odpisuje rovnoměrně nejpozději do 60 měsíců (= 5 let)
 - ▶ Kladný do nákladů, záporný do výnosů
 - ▶ Delší doba lze → odůvodnit v příloze k účetní závěrce
 - ▶ Nehmotný majetek

ZDP – prodávající

- ▶ Daňový režim vychází z účetnictví, pokud ZDP nestanoví jinak
- ▶ Pokud je v §24/2 ZDP omezována uznatelnost výší příjmů, neplatí toto omezení pro prodej obchodního závodu (§24/8 ZDP), např.:
 - ▶ Pohledávky
 - ▶ Pozemky
 - ▶ Podíly na s.r.o. / a.s. s podstatným vlivem
- ▶ Další omezení upravená ve §24/2 ZDP platí
 - ▶ Např. DZC vs. UZC

ZDP, daň z nabytí nemovitých věcí - prodávající

- ▶ U majetku postupuje jako u jeho prodeje
 - ▶ Např. ½ odpisu (pokud ne, daňová ZC v nákladech)
- ▶ Rozpustí rezervy a daňové opravné položky týkající se majetku a pohledávek převáděných na kupujícího
- ▶ Podléhá dani z nabytí nemovitých věcí – poplatníkem převodce

ZDP – kupující

- ▶ Ocenění majetku v souladu s účetnictvím:
 - ▶ Účetní hodnoty převzaté od prodávajícího + oceňovací rozdíl
 - ▶ Individuálně přeceněné hodnoty jednotlivých složek majetku + goodwill
- ▶ Oceňovací rozdíl / goodwill – daňově:
 - ▶ Odepisuje se rovnoměrně 180 měsíců (§23/15 ZDP)
 - ▶ Kladný do nákladů
 - ▶ Záporný do výnosů
 - ▶ Neodepsaná část → zahrnout do ZD při vyřazení poslední složky dlouhodobého majetku
 - ▶ Pro záporný OR / GW povinně (výnos), pro kladný volitelně (náklad)

DPH (1)

- ▶ Prodej (části) obchodního závodu není předmětem DPH (§§ 13/8/a + 14/5/a ZDPH)
 - ▶ Vymezení (části) obchodního závodu → Riziko reklasifikace!
- ▶ Registrace nabyvatele k DPH do 15 dní + plátcem automaticky (§§ 94 + 95 ZDPH)
- ▶ Přiznání se podává standardním způsobem
- ▶ Kupující není právním nástupcem = zvýšená pozornost:
 - ▶ Daňové doklady – vstup / výstup
 - ▶ Dobropisy / vrubopisy (§ 42)

Asset deal

ZDP, daň z nabytí nemovitých věcí

- ▶ Standardní prodej / koupě majetku = jednotlivých položek
 - ▶ Ale - převod (části) činnosti zaměstnavatele (§ 338 zákoníku práce)
- ▶ Pokud více položek = alokace kupní ceny
 - ▶ Nelze účtovat goodwill / oceňovací rozdíl
 - ▶ Kupní cena se rozpočítá na nakoupené majetek
 - ▶ Nehmotné položky (seznam zákazníků, smlouvy) = účetní režim?
- ▶ Daňová báze kupujícího = pořizovací cena
- ▶ Výnos z prodeje majetku = zdanitelný příjem
 - ▶ Pokud nákup financován půjčkou = úroky daňově uznatelné, pokud je majetek využíván k dosažení, zajištění a udržení příjmů
- ▶ Koupě nemovitosti podléhá dani z nabytí nemovitých věcí

- ▶ Prodej majetku je obecně předmětem DPH
 - ▶ Pokud prodej více „zastírá“ převod obchodního závodu → riziko zpochybnění odpočtu DPH u kupujícího
- ▶ Režim u jednotlivých složek souboru majetku samostatně
 - ▶ Nemovitosti, pohledávky, cenné papíry...
 - ▶ Převod smluv = služba
- ▶ Pokud jedna celková cena za soubor majetku + položky s různými sazbami = poměrná alokace jednotlivým položkám (hodnoty podle zákona o oceňování - § 36/7 ZDPH)

Akvizice – zjednodušený obecný přehled

| Typ akvizice | Akcie | Obchodní závod | Majetek |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Zdanění prodávajícího | Ne (většinou) | Ano | Ano |
| Navýšení daňové báze | Ne | Ano (Goodwill, OR) | Ano (Alokace?) |
| Uznatelnost úroku | Ne (a.s. / s.r.o.) | Ano | Ano |
| DPH | Ne | Ne | Ano |
| Daň z nabytí nemovitých věcí | Ne | Ano | Ano |
| Daňové due diligence | Ano | Ne | Ne |

Přeměny – zákon o přeměnách

Způsoby přeměn společností

Fúze (§60 ZoP)

- ▶ Sloučení
- ▶ Splynutí

Převod jmění na společníka (§337 ZoP)

Rozdělení (§243 ZoP)

- ▶ Rozštěpení
 - ▶ se vznikem nových společností
 - ▶ sloučením
 - ▶ kombinace
- ▶ Odštěpením
 - ▶ stejné varianty jako u rozštěpení

Změna právní formy (§360 ZoP)

Přeshraniční přeměny

- ▶ Implementace příslušných směrnic EU upravujících přeměny společností
- ▶ Všechny zúčastněné společnosti plní ustanovení národního práva, jemuž podléhají + jsou řešena kolizní ustanovení
- ▶ Nástupnická PO může umístit své sídlo do kteréhokoli členského státu
- ▶ Typy přeshraničních přeměn:
 - ▶ Přeshraniční fúze
 - ▶ Přeshraniční rozdělení
 - ▶ Přeshraniční převod jmění
 - ▶ Přeshraniční přemístění sídla

Fúze

▶ Sloučení

- ▶ Jmění zanikající společnosti A přechází na existující nástupnickou společnost B



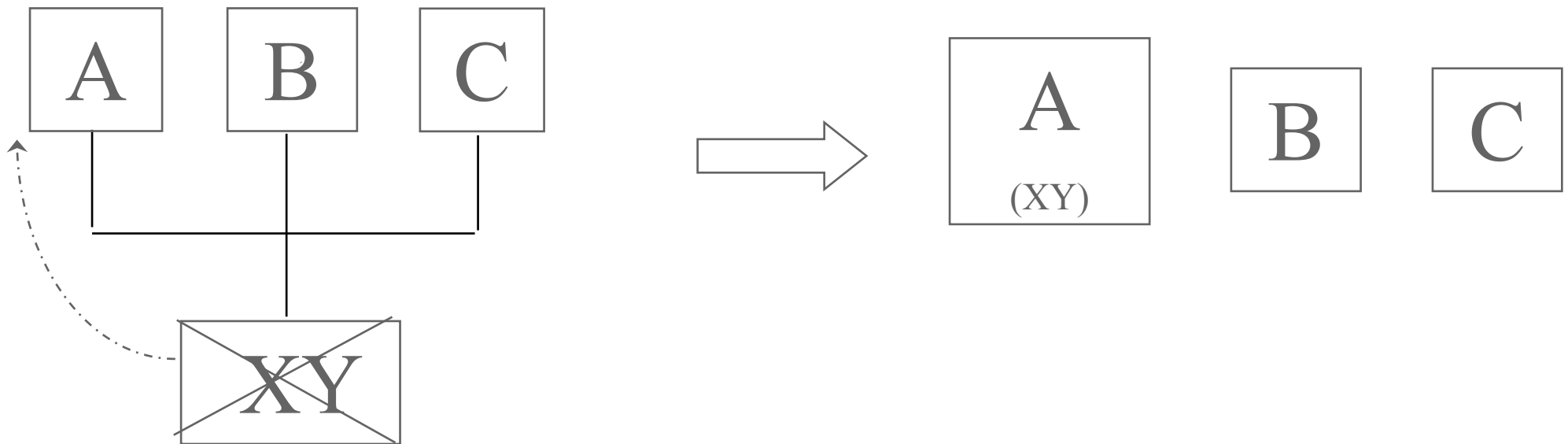
▶ Splynutí

- ▶ Zánik dvou nebo více společností a přechod jejich jmění na nově zakládanou nástupnickou společnost



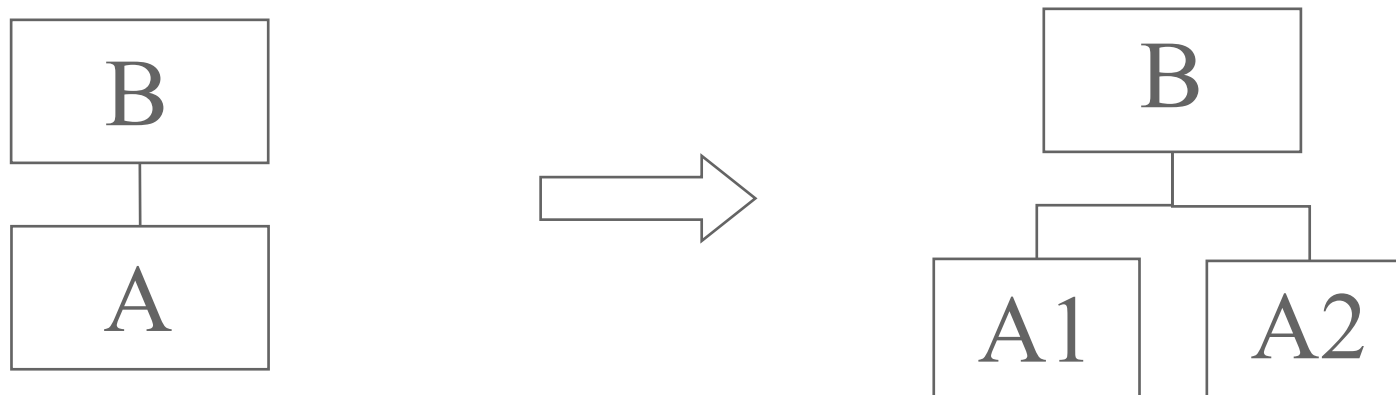
Převod jmění na společníka

- ▶ Zrušení společnosti bez likvidace a převodu jmění na jednoho jejího společníka se sídlem v ČR (společnost A)
 - ▶ Podmínky dle právních forem (u s.r.o. / a.s. = 90% společník)
 - ▶ Vytěsnění („squeeze-out“) ostatních společníků
- ▶ Společnosti B,C nenabývají podíl na A



Rozdělení(1)

- ▶ Rozštěpení se založením nových společností
 - ▶ Rozdělovaná společnost zaniká bez likvidace
 - ▶ Její mění přechází na nově vznikající nástupnické společnosti
 - ▶ Její společníci se stávají společníky nových nástupnických společností
 - ▶ „Zúčastněnou společností“ je pouze zanikající
- ▶ Lze kombinovat s rozštěpením sloučením

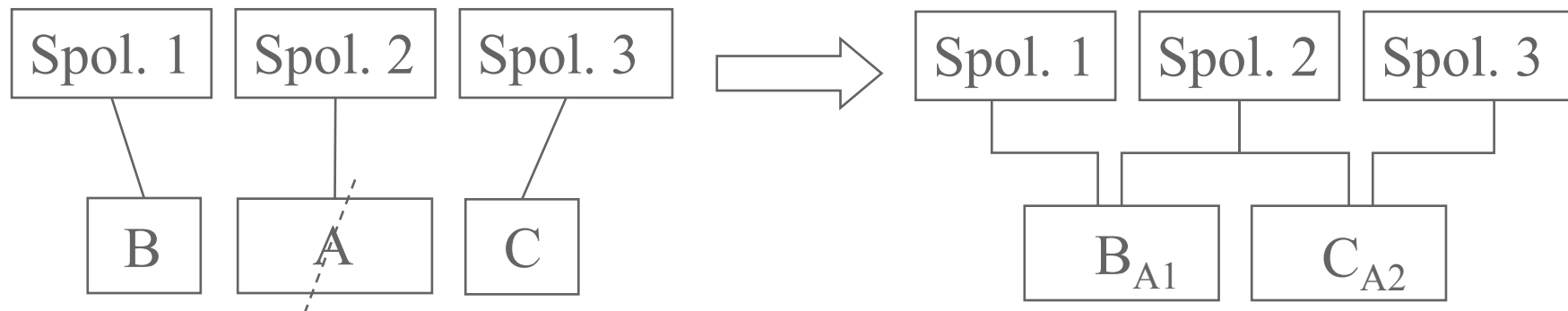


Rozdělení (2)

► Rozštěpení sloučením

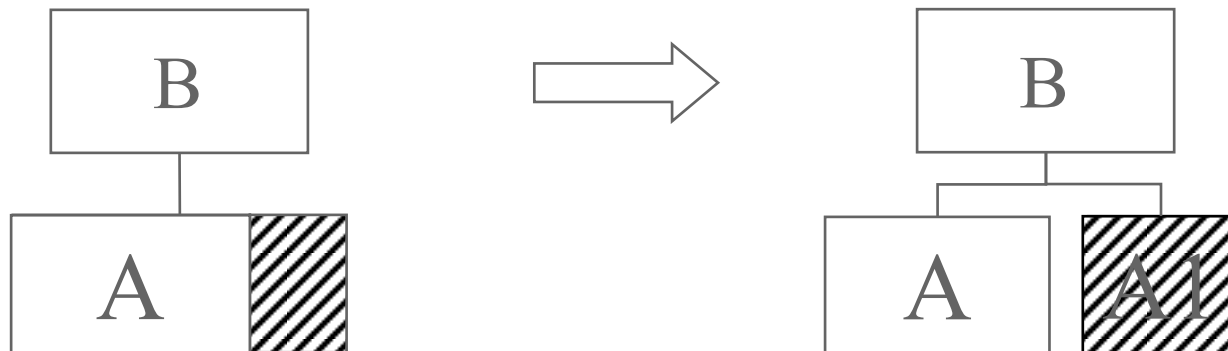
- Rozdělovaná společnost zaniká
- Její jmění přechází na existující nástupnické společnosti
- Její společníci = společníky nástupnických společností
- „Zúčastněnými společnostmi“ jsou zanikající i nástupnická

► Lze kombinovat s rozštěpením se založením nových společností



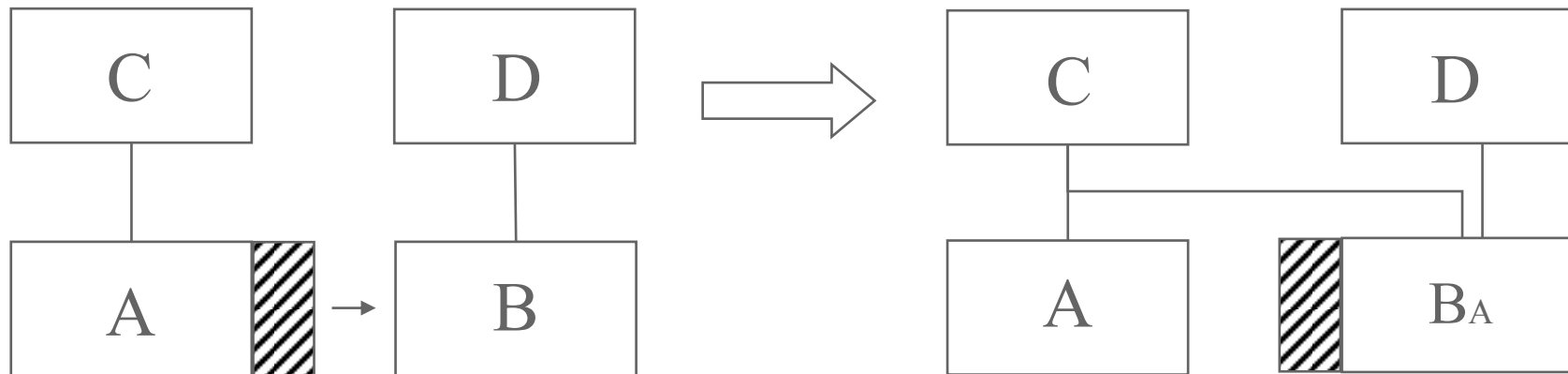
Rozdělení (3)

- ▶ Rozdělení odštěpením se založením nových společností („odštěpení“)
 - ▶ Rozdělovaná společnost NEZANIKÁ
 - ▶ Vyčleněná část jejího jmění přechází na nově vzniklou společnost
 - ▶ Společníci rozdělované = společníci nástupnické společnosti
 - ▶ „Zúčastněnými společnostmi“ jsou pouze rozdělovaná
- ▶ Lze kombinovat s rozdělením odštěpením sloučením



Rozdělení (4)

- ▶ Rozdělení odštěpením sloučením
 - ▶ Rozdělovaná společnost NEZANIKÁ
 - ▶ Vyčleněná část jejího jmění přechází na již existující společnost
 - ▶ Společníci rozdělované = společníci nástupnické společnosti
 - ▶ „Zúčastněnými společnostmi“ jsou rozdělovaná i nástupnická
- ▶ Lze kombinovat s rozdělením odštěpením se založením nových společností



Změna právní formy

- ▶ Právně = přeměna, ale účetně ne
 - ▶ „přeměna s výjimkou změny právní formy“ = např. §3 ZoÚ
- ▶ Při změně právní formy společnost nezaniká a její jmění nepřechází na jejího právního nástupce
- ▶ Mění se pouze vnitřní právní poměry a právní postavení jejích společníků
- ▶ Po změně právní formy musí společnost splňovat podmínky stanovené pro danou právní formu (např. výši základního kapitálu, počet společníků apod.)

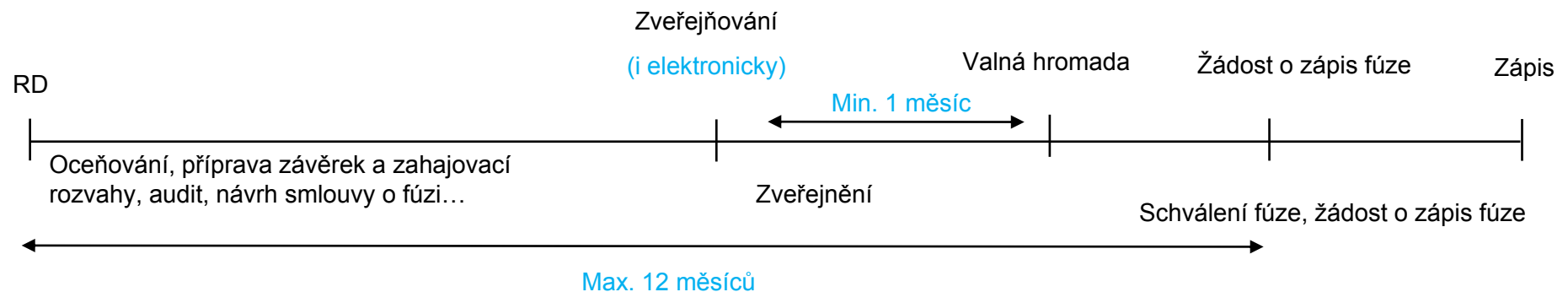
Přeshraniční přemístění sídla

- ▶ Zahraniční PO může přemístit sídlo do ČR, aniž by došlo k jejímu zániku a vzniku nové PO
- ▶ Při přemístění změní právní formu na českou společnost nebo družstvo + vnitřní právní poměry se řídí českým právním řádem

- ▶ Česká společnost nebo družstvo může přemístit sídlo do JČS, aniž by došlo k jejímu zániku a vzniku nové PO
- ▶ Nadále osobní statut a právní forma dle českého práva, pokud právní řád JČS nestanoví něco jiného
- ▶ Případně dobrovolná změna právní formy

Rozhodný den, právní účinky

- ▶ Rozhodným dnem fúze/rozdělení (§10 ZoP)
 - ▶ Den, od něhož se jednání zanikající/nástupnické společnosti považuje z účetního hlediska za jednání na účet nástupnické společnosti
- ▶ Právní účinky všech přeměn = zápis do obchodního rejstříku
- ▶ Max12 měsíců před podáním návrhu na zápis do OR
- ▶ Před i po vyhotovení projektu přeměny!
- ▶ Nejpozději den zápisu do OR



Ocenění jmění znalcem

- ▶ Důvod ocenění = aby nástupnická společnost nezvýšila ZK více než je „čistý obchodní majetek“ zanikající společnosti
- ▶ Pokud má dojít ke zvýšení ZK nástupnickou společností ze jmění zanikající společnosti → je třeba jmění zanikající společnosti ocenit
- ▶ Ocenění se nevyžaduje:
 - ▶ Pokud nástupnická společnost nezvyšuje ZK ze jmění zanikající společnosti
 - ▶ Při fúzích nebo rozdělení v.o.s. nebo k.s.
 - ▶ Při změně právní formy na v.o.s. / k.s. (při změně na s.r.o. / a.s. ano)
 - ▶ Při převodu jmění na společníka §341??
 - ▶ Pokud se jej společníci vzdají (a zákon to umožňuje)

Ocenění – přehled

Typ přeměny:

Sloučení se zvýšením ZK

Sloučení bez zvýšení ZK

Převzetí jmění

Splynutí

Rozštěpení se vznikem nových společností (de-merger)

Rozdělení odštěpením se vznikem nové společnosti (spin-off)

Rozdělení odštěpením sloučením (spin-off)

Přecenění:

Ano

Ne

Ne

Ano

Ano

Ano, jen odštěpovaná část

Ano, za stejných podmínek jako fúze sloučením

Přeměny – účetnictví

Účetní závěrky, zahajovací rozvahy

- ▶ (Konečná) účetní závěrka = zúčastněné společnosti
 - ▶ Ke dni předcházejícímu rozhodný den fúze nebo rozdělení (§11 ZoP)
- ▶ Zahajovací rozvaha = nástupnické společnosti
 - ▶ K rozhodnému dni
 - ▶ Zobrazuje situaci po dané přeměně (§11 ZoP)
 - ▶ V příloze = rozhodnutí zda oceňovací rozdíl / goodwill, opravné položky, rezervy a přechodná aktiva a pasiva přechází na nástupnickou společnost (ČÚS č.011)
- ▶ Konečné účetní závěrky a zahajovací rozvahy musí být (většinou) ověřeny auditorem (§12 ZoP)
- ▶ Mezitímní účetní závěrka
 - ▶ Pokud poslední závěrka před vyhotovením projektu přeměny je starší než 6 měsíců

Přecenění jmění

- ▶ Pro účetní účely = pokud ZoP vyžaduje ocenění obchodního jmění při přeměně společnosti (§ 27/3 ZoÚ)
 - ▶ Obecně 41x „Oceňovací rozdíly z přecenění“
 - ▶ Nevyžaduje-li ZoP ocenění = přebírá účetní hodnoty
- ▶ Goodwill vs. oceňovací rozdíl (viz výše)
 - ▶ Účetně odpisuje 60 / 180 měsíců (§ 6/3/d a 7/10 Vyhlášky)
- ▶ Přecenění u přeměn není daňově efektivní = nedaňové odpisy goodwillu / oceň. rozdílu

Zahajovací rozvaha nástupnické společnosti – struktura VK v návaznosti na ZoP (§5a)

Pokud v zahajovací rozvaze nástupnické společnosti (s.r.o. nebo a.s.)

(ztráta-disponibilní zdroje) $\geq \frac{1}{2}$ ZK

- nemůže RD následovat po vyhotovení projektu přeměny a
- přeměna může být zapsána jen pokud znalecký posudek potvrzující že přeměna nezpůsobí úpadek

Pokud nesplněno a i tak zapsáno do OR → soud i bez návrhu nástupnickou společnost zruší a nařídí její likvidaci, ledaže bude posudek předložen dodatečně v průběhu řízení.

Odložená daň

- ▶ Přecenění aktiv → rozdíly mezi daněmi a účetnictvím → dopad na odloženou daň
 - ▶ Účetní hodnota je zvýšena / snížena na reálnou hodnotu
 - ▶ Daňová základna zůstává nezměněna (většinou)
- ▶ Účtování o odložené dani (ČÚS č.003)
 - ▶ Pokud přecenění ve VK = odložená daň také do VK
 - ▶ V ostatních případech se odložená daň účtuje do nákladů
- ▶ Odložená daň z titulu přecenění přechází na nástupnickou společnost
- ▶ V praxi se odložená daň obvykle neúčtuje (pokud byla zohledněna v ocenění znalce)

Účtování při fúzi

Přecenění jmění zanikající společnosti NEvyžadováno

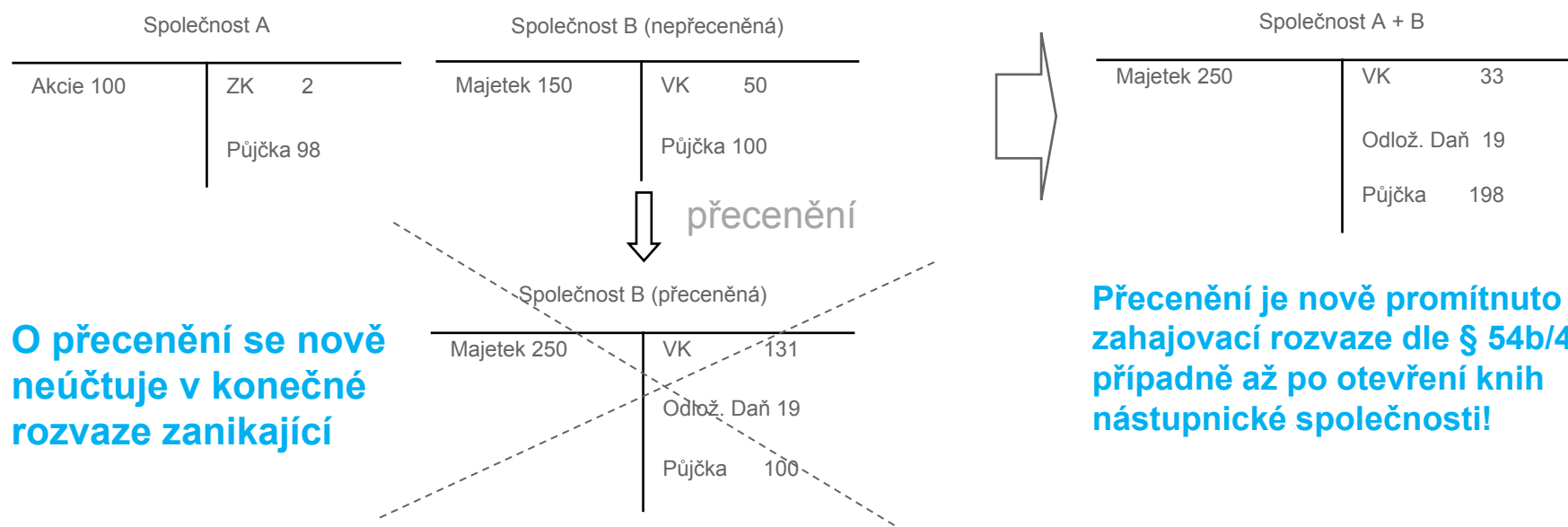
► „Upstream“ – dceřiná společnost B fúzuje do mateřské společnosti A

| Společnost A | | Společnost B | | Společnost A + B | |
|--------------|-----------|--------------|------------|------------------|------------|
| Akcie 100 | VK 2 | Majetek 150 | VK 50 | Majetek 150 | VK - 48 |
| | Půjčka 98 | | Půjčka 100 | | Půjčka 198 |

- Akcie společnosti A ve společnosti B se vyloučí proti vlastnímu kapitálu společnosti A+B v zahajovací rozvaze
- Záporný VK = praktický problém

Účtování při fúzi – s přeceněním

- „Upstream“ – dceřinná společnost B fúzuje do mateřské společnosti A



O přecenění se nově neúčtuje v konečné rozvaze zanikající

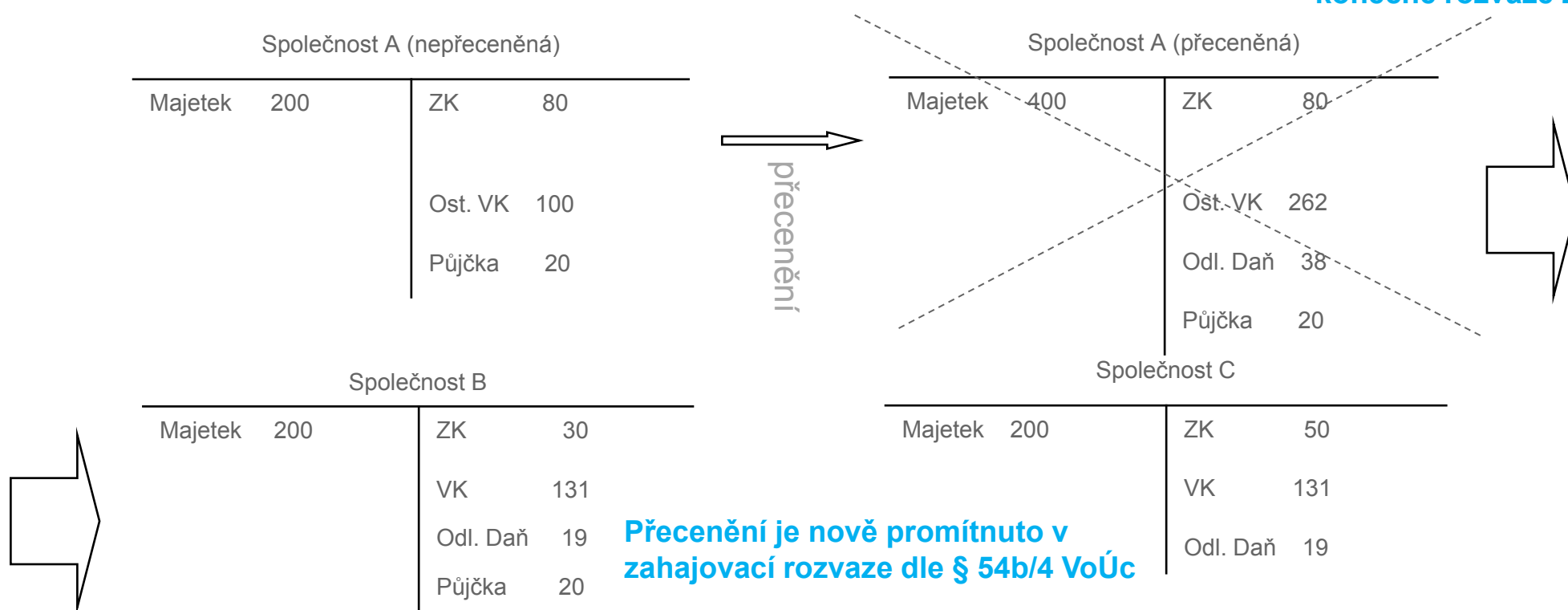
Přecenění je nově promítnuto v zahajovací rozvaze dle § 54b/4 VoÚ. případně až po otevření knih nástupnické společnosti!

- Znalec přecenil majetek (HIM) B o 100 nahoru, daňová hodnota zůstane stejná. B zaúčtuje odložený daňový závazek ve výši 19 (100 x 19 %).
- V tomto případě je přecenění majetku B vyšší než cena akcií A – když ne, pak odložený daňový závazek způsobuje negativní vlastní kapitál

Účtování při rozdělení

- ▶ Společnost A se rozštěpí na společnost B a společnost C

O přecenění se neúčtuje v konečné rozvaze zanikající



- Znalec přecení majetek společnosti A o 200 nahoru, daňová hodnota zůstane nezměněna.
- Společnosti B a C zaúčtují odložený daňový závazek ve výši 2 x 19 (200 x 19 %)

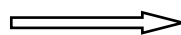
Účtování při odštěpení

► Společnost A se částečně odštěpí do B

O přecenění se neúčtuje v konečné rozvaze zanikající

Společnost A (nepřeceněná)

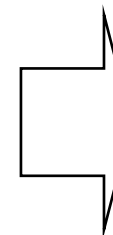
| | | | |
|----------|-----|---------|-----|
| Majetek1 | 200 | ZK | 80 |
| Majetek2 | 100 | Ost. VK | 100 |
| | | Půjčka | 120 |



přecenění

Společnost A (přeceněná)

| | | | |
|----------|-----|----------|-----|
| Majetek1 | 200 | ZK | 80 |
| Majetek2 | 300 | Ost. VK | 262 |
| | | Odl. Daň | 38 |
| | | Půjčka | 120 |



Společnost A

| | | | |
|----------|-----|--------|-----|
| Majetek1 | 200 | ZK | 80 |
| | | Půjčka | 120 |

Společnost B

| | | | |
|---------|-----|----------|-----|
| Majetek | 300 | ZK | 2 |
| | | OR | 260 |
| | | Odl. Daň | 38 |

Přecenění je nově promítnuto v zahajovací rozvaze dle § 54b/4 VoÚ

- Znalec přecení majetek2, který přechází na odštěpovanou společnost B o 200 nahoru, daňová hodnota zůstane nezměněna. Společnost B zaúčtuje odložený daňový závazek ve výši 38 (200 x 19 %).
- Hodnota ZK společnosti A zůstává nezměněna, VK je o 100 nižší
- Strukturu VK společnosti B lze zvolit.

Přeměny – daň z příjmů

Neutralita (1)

„Neutralitu“ lze chápat jako souhrn těchto hlavních rysů:

- ▶ Nezdánění rozdílu mezi daňovou bází a reálnou hodnotou (nechová se jako „domnělý“ prodej)
- ▶ Přenos daňové báze
 - ▶ Stejný odpis co do výše a času (nástupnické společnosti pokračují)
 - ▶ Stejný daňový zisk z prodeje nebo jiné realizace majetku
 - ▶ Úhrada pohledávek se nezdaňuje
 - ▶ Daňové opravné položky se převezmou
 - ▶ Daňová ztráta se převezme (obdobně jiná daňová „aktiva“)
 - ▶ Závazky včetně budoucích budou mít stejný daňový dopad z pohledu uznatelnosti nebo zániku
 - ▶ Nabývací cena podílů/akcií je zachována
- ▶ DPH se neodvádí, nárok a podmínky odpočtu DPH zachovány

Neutralita (2)

- ▶ Ve skutečnosti záleží vždy na dané transakci
- ▶ Snaha o neutralitu především v §23a až 23c ZDP
- ▶ Ve §23d ZDP speciální podmínky pro převod ztrát a položek odčitatelných od ZD
 - ▶ Hlavním důvodem/cílem přeměny nesmí být snížení/vyhnutí se daňové povinnosti = musí existovat řádné ekonomické důvody (zákon příkladmo uvádí „restrukturalizace nebo zvýšení efektivity“)
 - ▶ Pokud nástupnickou společností společnost, která po dobu delší 12 měs. před přeměnou nevykonávala činnost – má se za to, že neexistují řádné ekonomické důvody (nelze uplatnit §23a-23c ZDP), pokud poplatník neprokáže jinak

Ustanovení ZDP

Nejdůležitější ustanovení ZDP

- ▶ §23a-23d
- ▶ §24/2/t,v; §24/7,9,11
- ▶ §26/6,7; §28/1;§29/7,9
- ▶ §30/12; §32a/4
- ▶ §34, §38na/4,5,6
- ▶ §38a/10
- ▶ §38m

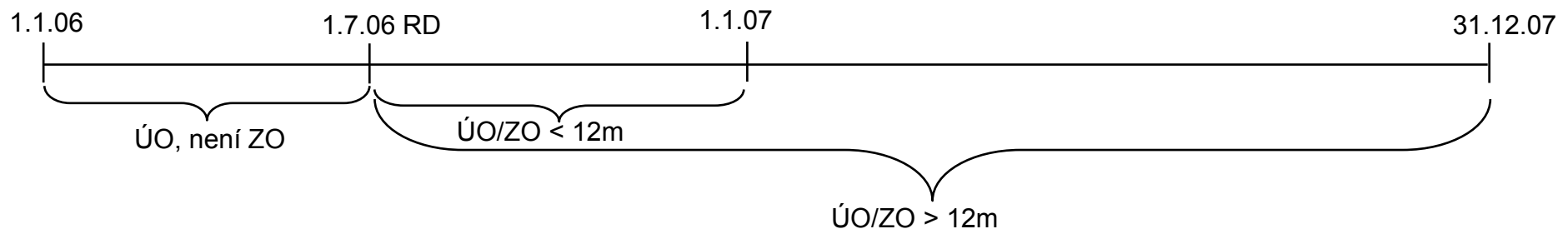
Zdaňovací období

► Zdaňovací období dle §21 ZDP

- Období od rozhodného dne do konce kalendářního / hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR (§21 ZDP)
- Účetní období delší než 12 měsíců (§21 ZDP)
- Změna právní formy (není RD = ani zdaňovací období, leda 1.1.)

► Účetní období (§3/2 - 5 ZoÚ)

- Období předcházející rozhodnému dni přeměny
- Období od rozhodného dne do konce kalendářního/hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR



Lhůta pro podání DP (§38ma ZDP)

▶ Období před RD:

- Pokud RD \neq 1. den účetního období \rightarrow standardní tříměsíční lhůta
- Pokud RD = 1. den účetního období \rightarrow standardní lhůta

▶ Období od RD do konce kalendářního/hospodářského roku, ve kterém byla přeměna zapsána do OR – standardní lhůta

Opravné položky a rezervy

- ▶ Nástupnická společnost může převzít daňové OP a rezervy vytvořené zanikající společností za podmínek, které by platily pro zanikající společnost kdyby k přeměně nedošlo (§ 23c/8/a ZDP)

Daňové ztráty – převzetí

- ▶ Nástupnická společnost může převzít daňovou ztrátu, která nebyla dosud uplatněna (§ 23c/8/b)
- ▶ Převzatou ztrátu lze uplatnit v zdaňovacích obdobích zbývajících do 5-ti zdaňovacích období bezprostředně následujících po zdaňovacím období, za které byla ztráta vyměřena (§ 23c/8/b)
- ▶ Rozdělení / odštěpení = jak alokovat?
- ▶ Ztrátu lze převzít pouze pokud:
 - Jsou-li splněny podmínky § 23c/9 ZDP (společnosti jsou rezidenty ČR nebo EU a mají předepsanou právní formu)
 - Hlavním důvodem přeměny není snížení nebo vyhnutí se daňové povinnosti (§ 23d/2 ZDP)
 - Správci daně byl oznámen postup dle § 23c ZDP

Daňové ztráty – uplatnění (§ 38na)

- ▶ Do výše části základu daně připadajícího na „stejně činnosti“ vykonávané [společností, které ztráty vznikly] v období kdy ztráta vyměřena (§ 38na/4,5 ZDP)
- ▶ Část základu daně = na základě poměru tržeb za vlastní výkony a zboží zaúčtovaných do výnosů
- ▶ Složitý + nejasný výklad (jaké tržby, klasifikace činností...)
 - ▶ Závazné posouzení (ex post)

Daňový režim přeshraničních přeměn

Nástupnická společnost v ČR

- ▶ Stálá provozovna v zemi zanikající společnosti
- ▶ Hodnota převzatých položek dle kurzu ČNB k RD = „přepočtená zahraniční cena“ (23/17)
- ▶ Pokračuje v odepisování (23c/7 → 32c)
 - ▶ Max. do výše zahraniční daňové zůstatkové ceny
 - ▶ Hmotný majetek = rovnoměrně (jednorázově, pokud už uplynula min. doba pro odpis v dané skupině)
 - ▶ Nehmotný = zbývající doba dle 32a
- ▶ Převzetí daňových ztrát(?)
 - ▶ Pokud zanikající bez české provozovny = přepočet, jak by byly stanoveny podle českého ZDP
 - ▶ Standardní omezení platí (5 let)

Přeměny – DPH

DPH – obecně

- ▶ Obecný záměr – přeměny by měly být daňově neutrální
 - ▶ Nejedná o dodání zboží / poskytnutí služby → není předmětem DPH
 - ▶ Výslovná úprava chybí
 - ▶ DPH obecně sleduje právní stav
 - ▶ Zápis v obchodním rejstříku, ne rozhodný den!
 - ▶ Nutno hlídat daňové doklady

DPH – plátce a registrace

▶ Vznik plátcovství

- Pokud zanikající společnost byla plátcem → nástupnická se stává plátcem dnem zápisu přeměny do obchodního rejstříku (§ 94/4 ZDPH)
- Odštěpení = problém (rozdělovaná společnost nezaniká) → nástupnická se nestává plátcem automaticky?

▶ Registrace plátce = do 15 dnů od zápisu do rejstříku

▶ Změna právní formy = plátcovství nezaniká

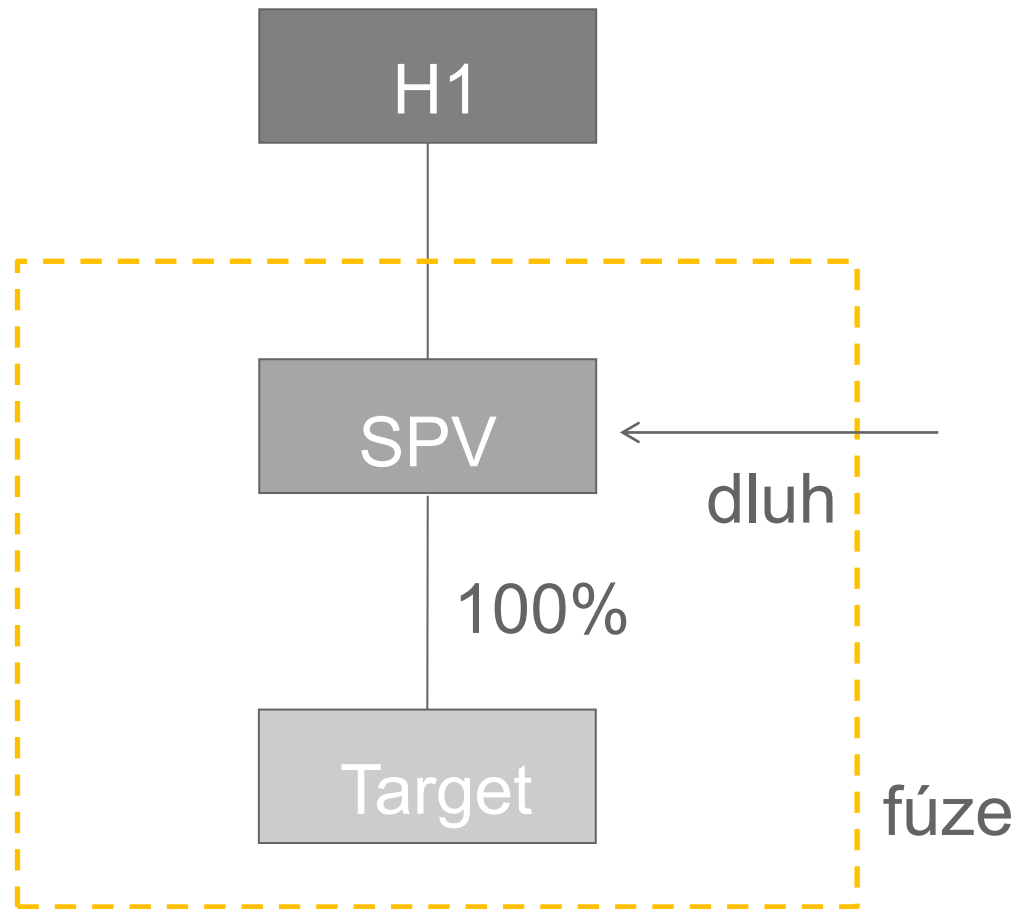
- ▶ Musí do 15 dnů od zápisu oznámit správci daně

Vybrané struktury

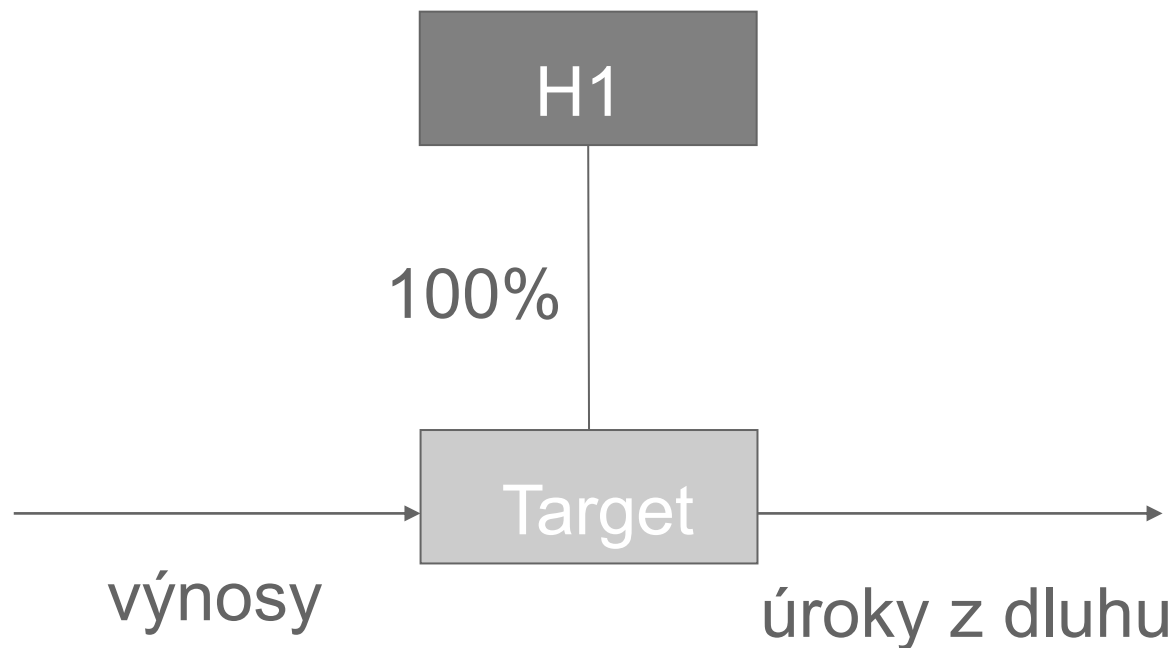
Vybrané struktury z praxe

- ▶ „Debt push down“
 - ▶ Velmi častá akviziční struktura
 - ▶ V zahraničí často spíše „tax grouping“, v ČR není (daň z příjmů)
- ▶ Konverze na partnership
 - ▶ Konsolidace (ztráty?)
 - ▶ Multiplikace vlastního kapitálu
- ▶ QIF (fond kvalifikovaných investorů)
 - ▶ 5% sazba DPPO
 - ▶ Významná praktická omezení
- ▶ Investice z daňového ráje

Debt push down (1)

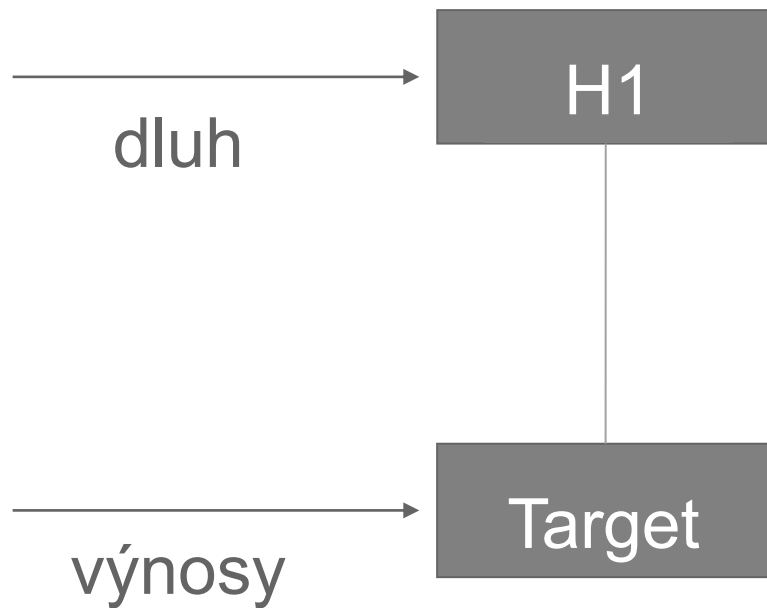


Debt push down (2)

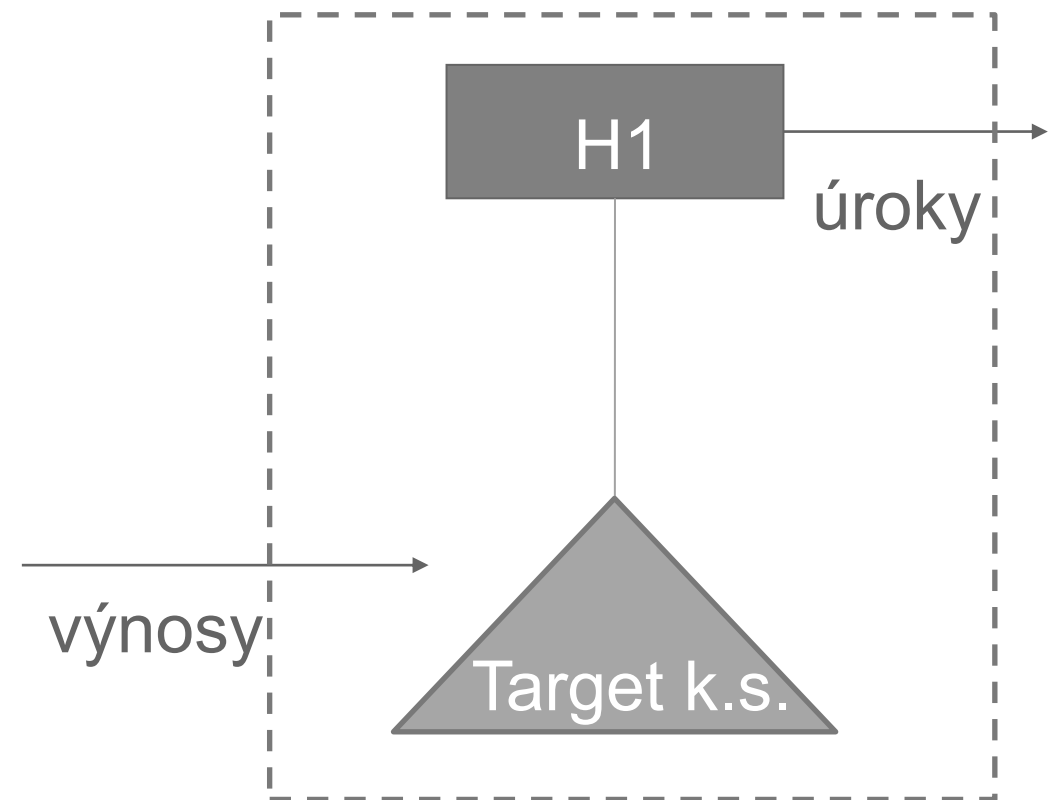


- ▶ Uznatelnost úroků (thin cap)
- ▶ V praxi vyžaduje přecenění
- ▶ Rozředění podílů

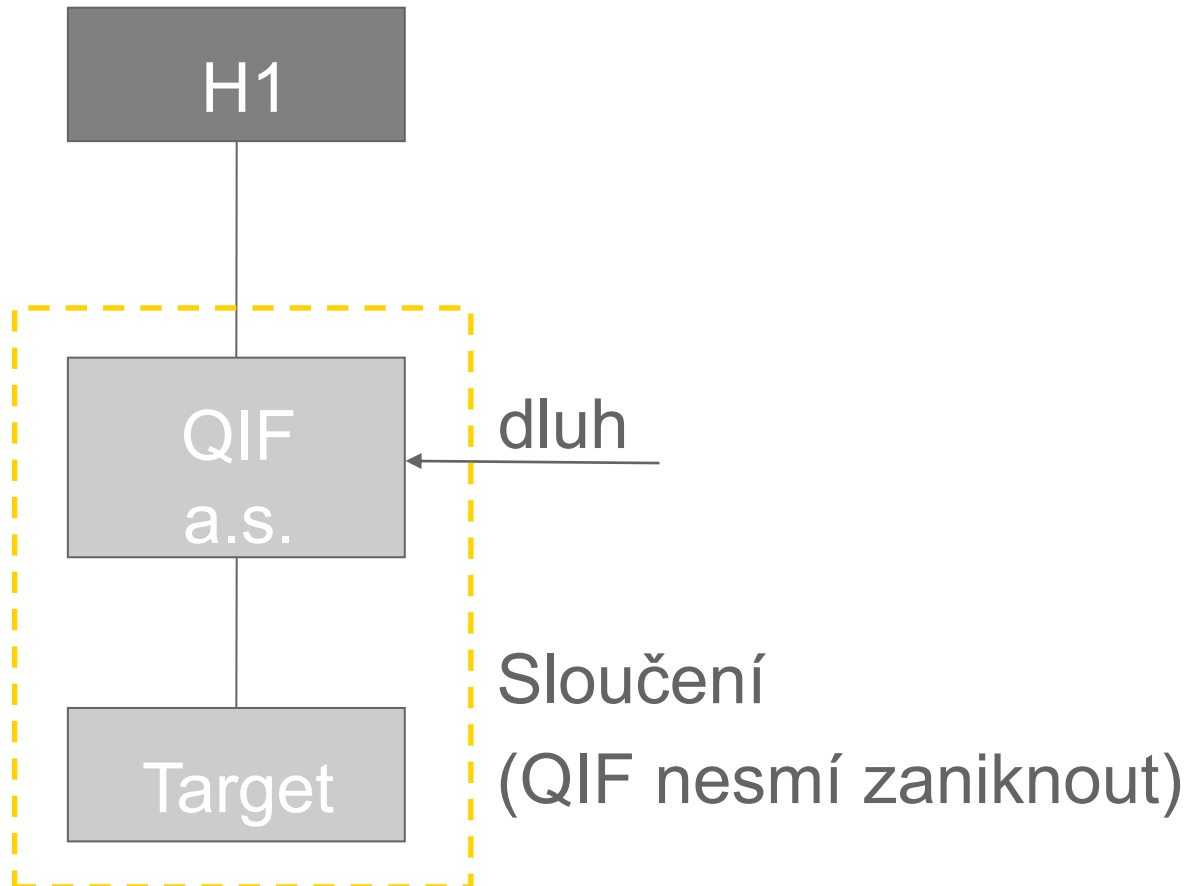
Konverze na partnership



Efektivní konsolidace



- ▶ Thin cap, ztráty...
- ▶ ALE implementace (ztráty - MF výklad, komanditista...)

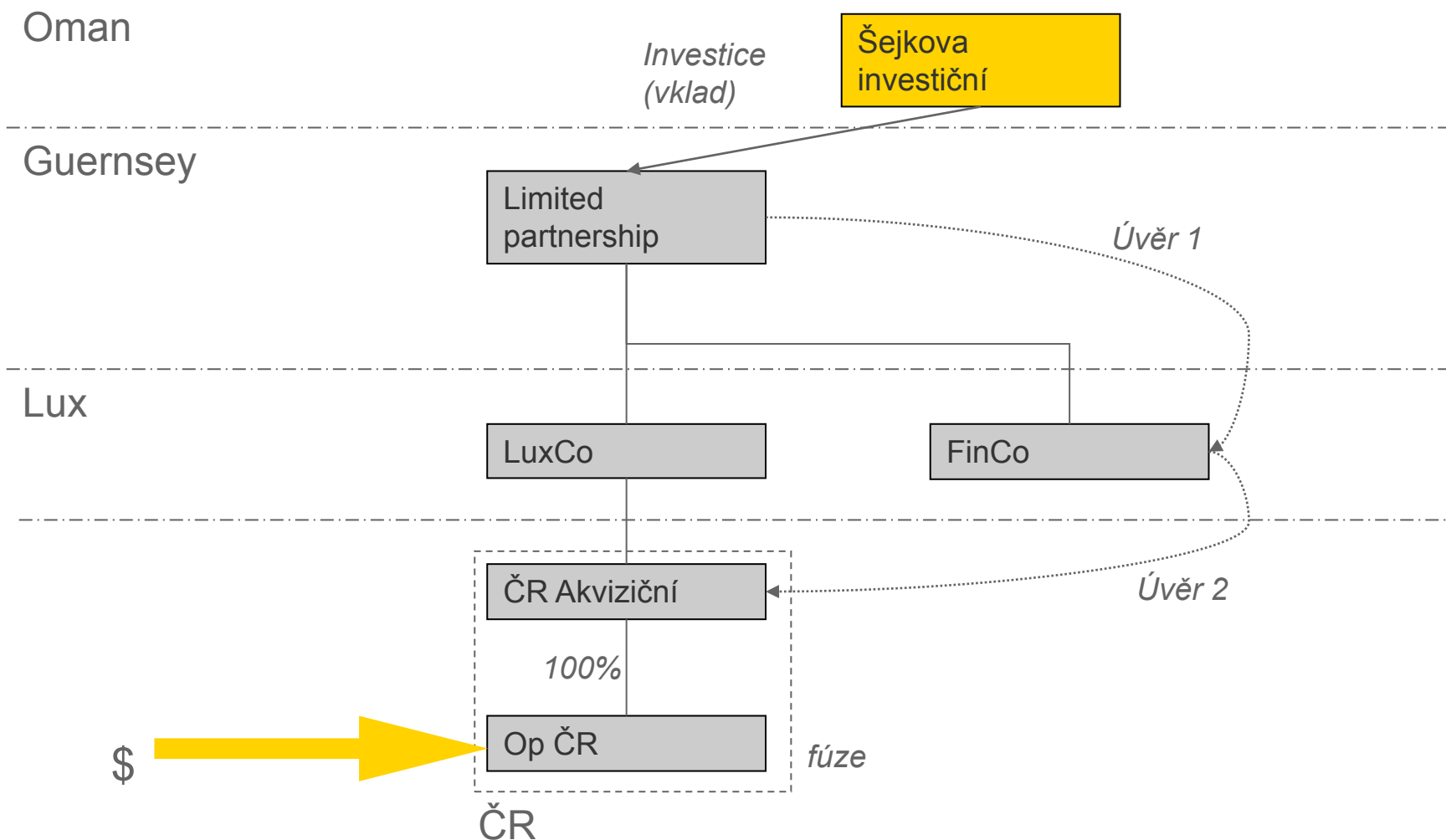


- ▶ 5% sazba DPPO!
- ▶ Omezená možnost účastnit se přeměn

Právnícká osoba z daňového ráje (1)

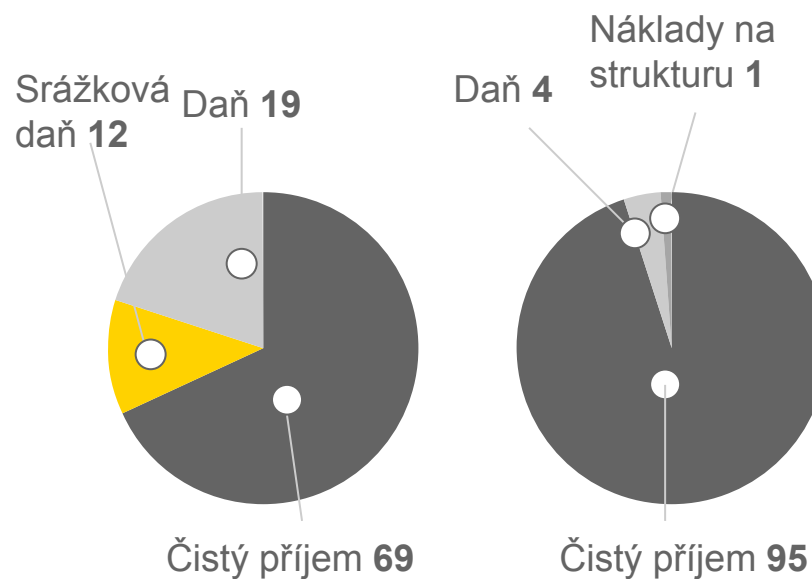
- ▶ Ománský šejk Ar-rashid a jeho přátelé vlastní investiční společnost, přes kterou se rozhodli pořídit nemovitost v ČR
- ▶ Provozní zisk z nemovitosti (výnosy – provozní náklady) činí 100 mil. Kč ročně
- ▶ Kupní cena nemovitosti je 1,5 mld. Kč
- ▶ Ačkoli má šejk peněz dostatek, rád by nastavil strukturu daňově co nejefektivněji
- ▶ Šejk se rozhodl nastavit strukturu následujícím způsobem:

Právnícká osoba z daňového ráje (2)



Právnícká osoba z daňového ráje (3)

| Přímá investice (1 000 kapitál) | |
|------------------------------------|-----|
| EBIT | 100 |
| Úroky | 0 |
| EBT | 100 |
| Daň ze zisku (19 %) | -19 |
| Zisk po zdanění | 81 |
| Daň z dividend (15%) | -12 |
| Čisté dividendy | 69 |
| Čisté úroky | 0 |
| Náklady na strukturu | 0 |
| Celkový příjem | 69 |



ROZDÍL = 26

| Investice přes strukturu (500 kapitál, 1 000 dluh) | |
|---|-----|
| EBIT | 100 |
| Úroky (8%) | -80 |
| EBT | 20 |
| Daň ze zisku (19 %) | -4 |
| Zisk po zdanění | 16 |
| Daň z dividend (0%) | 0 |
| Čisté dividendy | 16 |
| Čisté úroky | 80 |
| Náklady na strukturu | -1 |
| Celkový příjem | 95 |

Otázky, kontakty

David Zářecký

E-mail: david.zarecky@cz.ey.com

Tel: +420 225 335 748

Děkuji za pozornost.